

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADAS EN
BANCA Y FINANZAS

TEMA GENERAL
EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y
MICRO FINANCIERAS.

SUB-TEMA
Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE
Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

AUTORES
Br. Itza Priscila Baltodano Mendoza
Br. Magally Yosyra Rodríguez Blandón

TUTORA
MSc. Jenny María Urbina Bendaña

MANAGUA, NICARAGUA 2016

TEMA GENERAL

**EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y
MICRO FINANCIERAS.**

SUB-TEMA

**EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL
DEL BANCO LAFISE NICARAGUA DURANTE LOS AÑOS FINALIZADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2014.**



Dedicatoria

Mi Seminario de Graduación se la dedico a DIOS ya que gracias a Él he logrado concluir.

A mi madre que ha sido para mí el pilar fundamental que sostiene mi vida. Llenándome de amor y ejemplo para nunca darme por vencida ante los grandes retos que nos impone la vida, por su ayuda en los momentos más difíciles. Por apoyarme con mis hijos. Sin su apoyo este sueño jamás se hubiera hecho realidad.

A mis amados hijos Eduardo Gabriel y Ariel Octavio por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme cada día más y así poder luchar para que la vida nos depare un mejor futuro, a mis hermanos, por su apoyo y amor, a mis 6 sobrinos que tanto amo. A mi padre Juan Baltodano por ser un excelente ser humano, a mi abuelita, María Teresa que doy infinitas gracias a DIOS por haberme regalado a esa señora que me llena de amor y motivación con sus palabras, a mis tíos y primos, y a todas las personas que quieren y apoyan a pesar de mis muchos defectos, a mis compañeras de clase presentes y pasadas quienes sin esperar nada a cambio compartieron su conocimiento y todas aquellas personas que durante mi carrera estuvieron a mi lado apoyándome y lograron que este anhelo se cumpliera.

A mis maestros por compartir su conocimiento y por enseñarme lo más importante “Nada es fácil en esta vida”. Para alcanzar un sueño tienes que tener la mirada puesta en la meta, Por muy difícil que se vea el camino.

A mi Virgencita de Guadalupe gracias madre mía por ser tu mi protectora.-

Br. Itza Priscila Baltodano Mendoza



Dedicatoria

Este trabajo se lo dedico Primeramente a DIOS, quien con su Divina misericordia ha permitido llegar a este gran día.

MI mimi, Socorro Trochez (Q, P, D), quien nunca dudo ni por un segundo que este gran momento llegaría, sé que desde el cielo festejas este gran triunfo.

Mis Padres Ana Blandón, Felipe Rodríguez, Ambos me han enseñado que para triunfar hay que luchar, y por su apoyo incondicional, desde su esfuerzo diario en cada momento de mi vida.

Br. Magally Yosyra Rodríguez Blandón



Agradecimiento

La vida está plagada de retos y uno de ellos es la universidad. Queremos agradecer primeramente a DIOS ya que gracias a Él logramos concluir nuestra carrera, a nuestras familias por su apoyo incondicional, a la Vida y a nuestros compañeros.

Infinitas Gracias a la UNAN-RUCFA por ser nuestra alma mater, Muchas Gracias a nuestros maestros que estaremos en deuda con ellos ya que les debemos lo que hemos logrado hoy.

Mira que te mando que te esfuerces y seas valiente; No temas ni desmayes, porque tu DIOS estará contigo donde quiera que vayas. Josué 1:9

Br. Itza Priscila Baltodano Mendoza

Br. Magally Yosyra Rodríguez Blandón



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA

Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco

LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.



Valoración Del Docente



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS
RUCFA



"AÑO DE LA MADRE TIERRA"

Managua, Nicaragua, 17 de marzo de 2016.

Msc. Álvaro Guido Quiroz
Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Su Despacho.

Estimado Maestro Guido:

Remito a usted los ejemplares del Informe Final de Seminario de Graduación titulado con el tema:
EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y MICRO FINANCIERA. el sub-tema "EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL DEL BANCO LA FISE NICARAGUA DURANTE EL PERIODO 2013 Y 2014", presentado por las bachilleres: Itza Priscila Baltodano Mendoza, Carnet No. 07200535 y Magaly Yosyra Rodríguez Blandón carnet No. 07203700, para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este Informe Final reúne todos los requisitos metodológicos para el Informe de Seminario de Graduación que especifica la Normativa para las modalidades de Graduación como formas de culminación de estudios, Plan 1999, de la UNAN-Managua.

Solicito a usted fijar fecha de defensa según lo establecido para tales efectos.

Sin más que agregar al respecto, deseándole éxitos en sus funciones, aprovecho la ocasión para reiterar mis muestras de consideración y aprecio.

Msc. Jenny María Urbina Bendaña
Tutor

A LA LIBERTAD POR LA UNIVERSIDAD
SHELL GANCHO DE CAMINOS 1 CUADRA ABAJO
TELEFONOS 2510091.
Correo Electrónico: econtabilidadrucfa@yahoo.com



RESUMEN

El presente informe de Seminario de Graduación denominado “Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014”, se elaboró con las finalidades fundamentales de Abordar las Generalidades Importantes sobre la Eficiencia y Productividad, Estudiar las Generalidades de la Cartera de Crédito Comercial, Puntualizar el Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua, Caracterizar al Banco LAFISE Nicaragua y elaborar un caso práctico sobre el tema en cuestión.

El Banco LAFISE Nicaragua abrió sus puertas el 2 de diciembre de 1991. Con una visión de ser una banca privada ágil, orientada a la satisfacción de sus clientes y proyectada a un mercado regional. Al analizar los indicadores de Concentración, Situación y Riesgo de la Cartera de Crédito Comercial del Banco se determinó una mayor cobertura del Comercio llegando en promedio entre 2013 y 2014 de un 38.24% y superando a cualquier otro sector, además el Crédito Comercial presento un porcentaje de recuperación normal o de Crédito Vigente Comercial de un 96.68% y por Riesgo un 91.81% en promedio de los créditos comerciales otorgados entre 2013 y 2014, presentando un riesgo normal lo que se dio una recuperación dentro del cumplimiento del plan de amortización de las deudas. Todo esto indica que la cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014 fue de calidad y productiva porque presento indicadores de sanidad y de buen manejo de la misma.



CONTENIDO

<i>Dedicatoria</i>	<i>i</i>
<i>Dedicatoria</i>	<i>ii</i>
<i>Agradecimiento</i>	<i>iii</i>
<i>Valoración Del Docente.....</i>	<i>iv</i>
<i>RESUMEN.....</i>	<i>v</i>
<i>I. INTRODUCCIÓN</i>	<i>1</i>
<i>II. JUSTIFICACIÓN.....</i>	<i>3</i>
<i>III. OBJETIVOS.....</i>	<i>4</i>
<i>3.1. General.....</i>	<i>4</i>
<i>3.2. Específicos</i>	<i>4</i>
<i>IV. DESARROLLO DEL SUB-TEMA</i>	<i>5</i>
<i>4.1. Generalidades sobre la Eficiencia y Productividad</i>	<i>5</i>
<i>4.1.1. Definiciones sobre la Eficiencia.....</i>	<i>5</i>
<i>4.1.2. Definiciones de Productividad.....</i>	<i>8</i>
<i>4.2. Generalidades de la Cartera de Crédito Comercial de un Banco</i>	<i>12</i>
<i>4.2.1. Origen de la Cartera de Crédito: Las Operaciones Bancarias.....</i>	<i>12</i>
<i>4.2.2. Definición de la Cartera de Crédito Comercial</i>	<i>19</i>
<i>4.2.3. El Crédito en General</i>	<i>20</i>
<i>4.2.3.1. Definición del Crédito Comercial.....</i>	<i>21</i>
<i>4.2.3.2. Formas de Utilización del Crédito.....</i>	<i>22</i>
<i>4.2.3.3. Elementos del Crédito Comercial.....</i>	<i>24</i>
<i>4.2.3.4. Partes Intervinientes en el Crédito</i>	<i>25</i>
<i>4.2.3.5. Características del Crédito.....</i>	<i>28</i>
<i>4.2.3.6. Función del Crédito Comercial.....</i>	<i>28</i>
<i>4.2.3.7. Importancia del Crédito Comercial.....</i>	<i>29</i>
<i>4.3. Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua.....</i>	<i>33</i>



4.3.1. <i>Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros</i>	33
4.3.2. <i>Principios de BASILEA</i>	34
4.3.3. <i>Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito</i>	54
4.3.3.1. <i>Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos</i>	55
V. <i>CASO PRÁCTICO</i>	58
5.1. <i>Introducción</i>	58
5.2. <i>Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua</i>	59
5.2.1. <i>Reseña del Banco</i>	59
5.2.2. <i>Misión, Visión y Principios</i>	62
5.2.2.1 <i>Misión</i>	62
5.2.2.2. <i>Visión</i>	62
5.2.2.3. <i>Principios</i>	62
5.3. <i>Análisis de la Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad</i>	63
5.4. <i>Situación de la Cartera de Crédito Bruta</i>	66
5.5. <i>Situación de la Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo</i>	69
5.6. <i>Conclusión del Caso Práctico</i>	71
VI. <i>CONCLUSIONES</i>	73
VII. <i>BIBLIOGRAFÍA</i>	76
VIII. <i>ANEXOS</i>	73



I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de seminario de graduación denominado “Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014” se elabora con la finalidad de Comparar mediante la aplicación de un Caso Práctico la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014, en base a Cifras Oficiales de la SIBOIF.

Además este trabajo representa un estudio que sea de utilidad para enriquecer los conocimientos del público en general y de las próximas generaciones de estudiantes de Banca y Finanzas de la UNAN-Managua que realicen análisis o estudios relacionados al tema, pues les servirá de base para la elaboración de sus antecedentes.

Estructuralmente este seminario abarca ocho acápites. El primero de estos lo constituye la Introducción al trabajo en la cual se presenta una breve descripción del trabajo en general. El segundo acápite consiste en la justificación del seminario en la cual se describe en cuatro niveles la importancia del trabajo, tanto a nivel teórico, metodológico, práctico y académico.



El tercer acápite se plantea los objetivos agrupados en general y específicos, a través de los cuales se refleja los fines fundamentales que se quieren alcanzar con la realización del estudio.

El cuarto acápite lo constituye el desarrollo del subtema en el cual se abordan las Generalidades sobre la Eficiencia y Productividad, Generalidades de la Cartera de Crédito Comercial de un Banco, Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua y Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua.

En el quinto acápite se plasman las conclusiones del informe documental, seguidamente, en el sexto acápite se lleva a cabo la realización del Caso Práctico.

El séptimo acápite está formado por la presentación de las Referencias Bibliográficas y el octavo y final son Anexos utilizados en el trabajo.



II. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de fin de grado, aborda la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

El trabajo posee base teórica suficiente porque se contó con una serie de fuentes de información, autores de libros y trabajos previos relacionados; los cuales permitieron manejar una gran variedad de opciones al momento de desarrollar el tema. A nivel metodológico se fundamenta el estudio por lo que cumple con las normas y directrices establecidas para la realización de todos los procedimientos necesarios para poder formular, validar y desarrollar cada uno de los capítulos contenidos dentro del trabajo. Desde el punto de vista práctico la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial, es de suma importancia ya que representa uno de los principales rubros en el funcionamiento de cualquier banco ya que lleva como componente los ingresos financieros que le generan al banco los créditos.

Además este trabajo se efectuará con el fin de realizar un aporte académico importante que sea de utilidad para todas aquellas personas que tengan el interés de conocer e investigar un poco más sobre el tema. Este estudio será de mucha ayuda y utilidad para las próximas generaciones de estudiantes de Banca y Finanzas de la UNAN-Managua que realicen análisis o estudios relacionados al tema, pues les servirá de base para la elaboración de sus antecedentes.



III. OBJETIVOS

3.1. General

- Analizar la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

3.2. Específicos

- Abordar las Generalidades Importantes sobre la Eficiencia y Productividad del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014.
- Estudiar las Generalidades de la Cartera de Crédito Comercial para conocer sus fundamentos en Banco LAFISE Nicaragua.
- Puntualizar el Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Banco LAFISE Nicaragua.
- Comparar mediante la aplicación de un Caso Práctico la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014, en base a Cifras Oficiales de la SIBOIF.



IV. DESARROLLO DEL SUB-TEMA

4.1. Generalidades sobre la Eficiencia y Productividad

4.1.1. Definiciones sobre la Eficiencia

Según la página web Definición, “la noción de eficiencia tiene su origen en el término latino *efficientia* y refiere a la habilidad de contar con algo o alguien para obtener un resultado”.

En otras palabras consiste hacer algo de la mejor forma con los recursos que se tienen. La eficiencia, por lo tanto, está vinculada a utilizar los medios disponibles de manera racional para llegar a una meta. Se trata de la capacidad de alcanzar un objetivo fijado con anterioridad en el menor tiempo posible y con el mínimo uso posible de los recursos, lo que supone una optimización.

Es posible encontrar la idea de eficiencia en distintos ámbitos. En la física, por ejemplo, la eficiencia tiene que ver con el vínculo entre la energía que se invierte y la energía que se aprovecha en un procedimiento o en un sistema.



Según Pereto (2012, pág. 45), en economía, se habla de la eficiencia “para nombrar al estado que se alcanza cuando resulta imposible mejorar la situación del componente de un sistema sin atentar contra otros”.

Es decir la eficiencia también se refiere a lograr algo sin afectar a los elementos que se tienen alrededor. Principalmente el término hace referencia a aquellos recursos que se tienen (humanos, tecnológicos, financieros, físicos, etc) para conseguir algo, la forma en la que son utilizados y los resultados a los que se ha arribado, cuanto mejor hayan sido aprovechados esos recursos mayor será la eficiencia en la forma de buscar dicha meta.

La eficiencia puede ser definida de una forma u otra de acuerdo a qué rubro sea aplicada. Por ejemplo, si se la aplica a la administración hace referencia al uso de los recursos que son los medios de producción que se tienen disponibles y puede llegar a conocerse el nivel de eficiencia desarrollado a través de la ecuación $E=P/R$ (P = productos resultantes; R =recursos utilizados).

La eficiencia consiste “en el logro de aquellas metas que se ha propuesto una empresa utilizando para ello la menor cantidad posible de recursos”. (Koontz, 2006, pag.67)

En otras palabras es lograr la meta objetivo con la menor cantidad de uso de recursos disponibles.



En lo que respecta a la economía, en ella la eficiencia implica el aprovechamiento de los recursos de la sociedad de la mejor forma posible, satisfaciendo con los resultados los deseos y necesidades de los individuos.

Un error que suele cometerse es el de confundir el significado del término eficiencia con el de eficacia, cuando en realidad ambos son sumamente diferentes.

Mientras que la eficiencia implica una relación positiva entre el uso de los recursos del proyecto y los resultados conseguidos, la eficacia se refiere al nivel de objetivos conseguidos en un determinado plazo, es decir a la capacidad para conseguir aquello que un grupo se propone. Ser eficaces es simplemente alcanzar la meta estipulada, sin importar el nivel de recursos empleados.

Esto significa que se puede ser eficiente sin ser eficaz y viceversa, pero si se reúnen ambos requisitos, se estaría ante un proyecto ideal: eficiente porque se ha conseguido utilizando el mínimo de recursos y eficaz porque no se ha extendido en el plazo que se había propuesto.



4.1.2. Definiciones de Productividad

Según la página web Productividad “es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción”.

También puede ser definida como la relación entre los resultados y el tiempo utilizado para obtenerlos: cuanto menor sea el tiempo que lleve obtener el resultado deseado, más productivo es el sistema. En realidad la productividad debe ser definida como el indicador de eficiencia que relaciona la cantidad de recursos utilizados con la cantidad de producción obtenida.

La productividad evalúa la capacidad de un sistema para elaborar los productos que son requeridos y a la vez el grado en que aprovechan los recursos utilizados, es decir, el valor agregado. Una mayor productividad utilizando los mismos recursos o produciendo los mismos bienes o servicios resulta en una mayor rentabilidad para la empresa. Por ello, el Sistema de gestión de la calidad de la empresa trata de aumentar la productividad. La productividad tiene una relación directa con la mejora continua del sistema de gestión de la calidad y gracias a este sistema de calidad se puede prevenir los defectos de calidad del producto y así mejorar los estándares de calidad de la empresa sin que lleguen al usuario final. La productividad va en relación con los estándares de producción. Si se mejoran estos estándares, entonces hay un ahorro de recursos que se reflejan en el aumento de la utilidad.



También, el término es empleado para referir la capacidad o grado de producción por unidad de trabajo, de superficie de tierra cultivada, de equipo industrial, entre otros.

La relación entre lo que se produce y los medios empleados para producir, la mano de obra, los materiales, la energía, entre otros. Generalmente, por esto es que se suele relacionar la productividad a la eficiencia y al tiempo, porque cuanto menor sea el tiempo que lleve el obtener el resultado deseado más productivo será el sistema.

Mediante la productividad es que se puede evaluar la capacidad que presenta un sistema para elaborar los productos y el grado en el cual se aprovechan los recursos.

Cuanto mejor sea la productividad de una empresa, mayor rentabilidad observará la misma. De esta manera la gestión de calidad busca que una compañía logre incrementar su productividad.

Existen distintos tipos de productividad, a continuación se describen:

La productividad laboral consiste en el aumento o disminución de los rendimientos originados de las variaciones de trabajo, el capital, la técnica y cualquier otro factor.

Por su parte, la productividad global es un concepto que las empresas emplean para mejorar la productividad propia a través del estudio de sus factores determinantes y de los



elementos que intervienen en la misma, como ser las nuevas tecnologías, la organización del trabajo, el estudio de los ciclos.

Y la productividad total de los factores está más que nada vinculada al rendimiento que presenta el proceso económico medido en unidades físicas o monetarias, por la relación entre los productos obtenidos y los factores empleados.

Factores que influyen en la productividad

- Calidad: La calidad del producto y del proceso se refiere a que un producto se debe fabricar con la mejor calidad posible según su precio y se debe fabricar bien a la primera, o sea, sin re-procesos.
- Productividad = Salida/ Entradas. Es la relación de eficiencia del sistema, ya sea de la mano de obra o de los materiales.
- Entradas: Mano de Obra, Materia prima, Maquinaria, Energía, Capital, Capacidad técnica.
- Salidas: Productos o servicios.



-
- Misma entrada, salida más grande

 - Entrada más pequeña misma salida

 - Incrementar salida disminuir entrada

 - Incrementar salida en mayor proporción que la entrada

 - Disminuir la salida en forma menor que la entrada



4.2. Generalidades de la Cartera de Crédito Comercial de un Banco

4.2.1. Origen de la Cartera de Crédito: Las Operaciones Bancarias

Según Sánchez (2008, pag.78) “el término operación bancaria califica el conjunto de actos realizados por la empresa bancaria, para la consecución de sus propios fines”.

Conforme a la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, las operaciones que legalmente pueden realizar las instituciones bancarias son las siguientes:

- a) Otorgar créditos en general, sea en moneda nacional o extranjera y cobrarlos en la misma moneda en que se otorgaron: de tal forma que las instituciones bancarias del país pueden otorgar créditos a personas naturales y jurídicas y el proceso de otorgamiento y recuperación se debe realizar bajo el mismo tipo de moneda, desde el momento del otorgamiento hasta la recuperación completa del crédito.
- b) Realizar operaciones de factoraje: consiste en la concesión de créditos provenientes de ventas de bienes muebles acerca de una empresa inmobiliaria, de prestación de servicios o de realización de obras, otorgando anticipos sobre sus créditos, asumiendo o no sus riesgos. Por medio del contrato de factoraje un



comerciante o fabricante cede una factura u otro documento de crédito a una empresa de factoraje a cambio de un anticipo financiero total o parcial. La empresa de factoraje deduce del importe del crédito comprado, la comisión, el interés y otros gastos.

- c) Realizar operaciones de arrendamiento financiero: es un contrato mediante el cual, el arrendador traspasa el derecho a usar un bien a un arrendatario, a cambio del pago de rentas de arrendamiento durante un plazo determinado, al término del cual el arrendatario tiene la opción de comprar el bien arrendado pagando un precio determinado, devolverlo o renovar el contrato.
- d) Emitir o administrar medios de pago tales como tarjetas de crédito, tarjetas de débito y cheques de viajero: estos representan medios de pagos de dinero que se ejecuta de forma electrónica o el llamado dinero de plástico. En cierta forma dan mayor seguridad ya que no se manejan las sumas de dinero en físico sino en forma electrónica.
- e) Efectuar operaciones con divisas o monedas extranjeras: todo banco en Nicaragua trabaja y hace operaciones de tipo de cambio de monedas extranjera por la nacional y viceversa, esto también está basado en la libre convertibilidad de



divisas que existe en el país y que el Banco Central de Nicaragua establece y asegura.

f) Mantener activos y pasivos en moneda extranjera: así como todo banco puede realizar operaciones con divisas, entonces también puede poseer recursos propios y créditos interbancarios en divisas.

g) Negociar por su propia cuenta o por cuenta de terceros: los bancos en Nicaragua puede realizar trabajos de representación o asesoramiento financiero a personas naturales y jurídicas del país.

I. Operaciones de comercio internacional: se refiere operaciones de financiamiento de exportaciones e importaciones de productores y países.

II. Contratos de futuro, opciones y productos financieros similares: muchos de los mercados financieros internacionales funcionan con contratos de futuros basados en los movimientos del tipo de cambio.

De tal forma que las Operaciones Bancarias son todas las actividades que un banco realiza para poder obtener beneficios y por otro lado la Ley General de Bancos vigente en el país



nos presenta el conjunto de operaciones bancarias que todo banco en Nicaragua puede legalmente realizar.

Las Operaciones Bancarias son aquellas operaciones de créditos, depósitos o servicios bancarios practicadas por un banco de manera profesional, como eslabón de una serie de operaciones con productos financieros.

Todas estas operaciones se pueden agrupar en tres grandes grupos que a continuación se presentan.

➤ Operaciones Activas.

Este tipo de operación es la colocación de fondos en actividades productivas provenientes de los depósitos bancarios. (Pérez, 2008, pág. 56)

De tal forma que de cada córdoba que entre a las cajas de los bancos por concepto de Depósitos Bancarios una parte se utiliza para ser otorgado en concepto de Crédito.

Dicha colocación permite poner dinero en circulación en la economía; es decir, los bancos generan nuevo dinero del dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y, con estos, otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten. Por dar



estos préstamos el banco cobra, dependiendo del tipo de préstamo, unas cantidades de dinero que se llaman intereses (intereses de colocación) y comisiones.

En este grupo se encuentra la Cartera de Crédito siendo uno de los componentes de las operaciones activas bancarias.

➤ Operaciones Pasivas.

Según la página web Expansión, “estas operaciones están conformadas por aquellas operaciones por las que el banco capta, recibe o recolecta dinero de las personas”.

Este tipo de operación se ve expresado en los Depósitos en Cuenta Corriente, Depósitos de Ahorro y Depósitos en Certificados de Plazo Fijos; por los cuales los bancos le pagan intereses a los Depositantes por usar su dinero para otorgar créditos en general.

➤ Operaciones Neutras.

Según Ramírez (2008, pág. 62) además de las operaciones de crédito y depósito, las entidades de crédito realizan numerosas operaciones de servicio para sus clientes que, muchas veces, no suponen movimientos de efectivo, y por las que se generan unas remuneraciones a favor de la entidad de crédito denominadas comisiones.



Así la diferencia fundamental entre las operaciones activas y pasivas con las neutras es que las dos primeras generan el pago de intereses a lo largo del tiempo en cambio las últimas genera intereses en un solo pago.

Cuando la operación de servicio financiero da lugar a movimiento de dinero, el caso más frecuente es la entrega, por un cliente, de cheques a cargo de otra entidad de crédito diferente, para que le sean abonados en su cuenta, la remuneración también está constituida por los días de valor, que representan la diferencia en días desde la fecha en que se produce la transacción (fecha contable) y la fecha a partir de la cual se produce el devengo de intereses (fecha valor).

Por lo general, la remuneración que recibe la entidad de crédito por servicios realizados suele ser un importe fijo (mínimo por el servicio) o un importe variable sobre el importe nominal o efectivo de la operación.

Los servicios bancarios más frecuentes son los siguientes:

- Gestión de cheques bancarios a cargo de otras entidades.
- Domiciliaciones de cobros y pagos.
- Transacciones con tarjetas de crédito y débito.



- Operaciones con valores mobiliarios.
- Alquiler de cajas de seguridad.
- Operaciones de compra y venta de divisas.

En la actualidad, el cambio en las necesidades de las empresas, familias e instituciones, ha reconducido la actividad bancaria orientándola a los servicios, que se convierten en su principal fuente de ingresos por la reducción de margen de intermediación, reducción más acusada cuanto más maduro es el sistema financiero de un país y cuanto más bajos son los tipos de interés.

Los medios de pago (tarjetas, cheques, transferencias), garantizar el buen fin del comercio internacional entre las partes, asegurando la solvencia en importación-exportación, intermediación en mercados financieros y operaciones con grandes empresas e instituciones públicas, marcan el enfoque de la banca como empresas de servicios financieros universales. Mención aparte merecen las importantes participaciones empresariales de la gran banca, otra gran fuente de negocio y poder para estas instituciones, llegando a formar poderosos grupos multinacionales con intereses en las más diversas áreas.



Dependiendo de las leyes de los países, los bancos pueden cumplir funciones adicionales a las antes mencionadas; por ejemplo negociar acciones, bonos del gobierno, monedas de otros países, etc. Cuando estas actividades las realiza un solo banco se denomina banca universal o banca múltiple. Igualmente, estas actividades pueden ser realizadas de manera separada por bancos especializados en una o más actividades en particular. Esto se denomina banca especializada.

Independiente de los tipos de bancos, éstos permiten que el dinero circule en la economía, que el dinero que algunas personas u organizaciones tengan disponible pueda pasar a otras que no lo tienen y que lo solicitan. De esta forma facilita las actividades de estas personas y organizaciones y mejora el desempeño de la economía en general. De lo anterior se elige la importancia de la banca en la historia económica de la humanidad.

4.2.2. Definición de la Cartera de Crédito Comercial

Conforme a Pérez (2008, pág. 68) representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.



El Manual Único de Cuentas para Instituciones Bancarias del país aprobado por el Consejo Directivo de la SIBOIF la define como “este grupo comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Institución, dentro de su actividad de intermediación financiera. En este grupo se incluyen todos los financiamientos otorgados por la institución, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten, con excepción de aquello que corresponde contabilizar en el grupo de Inversiones en Valores según la descripción de las subcuentas de dicho grupo”.

En otras palabras está formado por el conjunto de Créditos Comerciales otorgados por una institución bancaria a sus clientes; es decir las cantidades de dinero que un banco pone a disposición de sus clientes a cambio del pago de un interés durante un tiempo determinado.

4.2.3. El Crédito en General

Conforme a la paagina web TODOPRESTAMOS, la palabra crédito viene del latín creditus (sustantivación del verbo credere: creer), que significa cosa confiada.

Así crédito en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario entre otros. En general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia que se concede al deudor. El crédito, según algunos



economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez de actuar en el espacio. Puede ser definido como "el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura.

Así, si un molinero vende 100 sacos de trigo a un panadero, a 90 días plazo, significa que confía en que llegada la fecha de dicho plazo le será cancelada la deuda. En este caso se dice que la deuda ha sido "a crédito, a plazo". En la vida económica y financiera, se entiende por crédito, por consiguiente, la confianza que se tiene en la capacidad de cumplir, en la posibilidad, voluntad y solvencia de un individuo, por lo que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída.

4.2.3.1. Definición del Crédito Comercial

Es un contrato mediante el cual una entidad anticipa fondos a un cliente (el librador o cedente de los créditos) contra la entrega por este de un documento crediticio a plazo (una letra de cambio, una factura, etc.), surgido como consecuencia de una operación de venta de bienes o prestación de servicios, para que a su vencimiento la entidad lo cobre (del librado). La cantidad puesta a disposición del cliente es, generalmente, el importe nominal del documento crediticio entregado menos una cantidad deducida de este, en concepto de intereses y comisiones. (Ramírez, 2008, pág. 32)



El crédito es el aplazamiento en el pago que las entidades financieras les conceden a las empresas (clientes) en una transacción comercial de compra/venta de bienes y/o servicios.

4.2.3.2. Formas de Utilización del Crédito Comercial

El crédito sirve para crecer, maximizar la rentabilidad y aprovechar oportunidades de negocio cuando no se tienen recursos propios. Estos son los aspectos que se deben tener en cuenta para un manejo exitoso del crédito:

- Establecer la necesidad. Se acude al financiamiento con la banca cuando se requiere adquirir activos fijos, por ejemplo, maquinaria para la operación de la empresa; también para capital de trabajo (pagos mensuales o periódicos) y para capitalización empresarial.
- Evaluar las opciones y escoger la que más se adecúa a la necesidad: en el mercado hay varias opciones de crédito.
- ✓ Cuando se ha decidido por una de las opciones, esto es lo que debe saber:
 - Monto de su pago mensual, incluyendo capital, el interés y los cargos.También las fuentes de recursos y/o ahorros con las que cuenta para hacer esos pagos.



-
- El momento en que realmente tendrá el dinero del préstamo en sus manos.
 - Con qué frecuencia se paga capital e intereses.
 - El monto de cada cuota, si es fija o variará en el tiempo.
 - Cargos o comisiones que se pagan al obtener el préstamo.
 - Recargos que se cobrarán en caso de retrasarse en los pagos.
- Solicitar sólo la cantidad de dinero que puede pagar. Es importante que antes de adquirir la deuda evalúe la capacidad real de pago, pues aunque este es un análisis que hace el banco, usted como empresario es quien sabe la realidad de sus cifras.
- Pagar cumplido. Un buen comportamiento con las obligaciones financieras que adquiere es su mejor carta de presentación como un hombre de negocios serio. Si falla en un pago por cualquier inconveniente infórmele a su intermediario financiero, hable con él, expóngale su dificultad y plantee soluciones.



- Destinar el crédito al fin expuesto. Si gasta el dinero del préstamo en otros fines puede presentar graves problemas de liquidez a la hora de pagar las cuotas, ya que éstas deben salir de las utilidades generadas por la inversión.
- Analizar antes de aceptar préstamos de otras entidades. Los bancos están en una búsqueda constante de clientes y si usted es “buena paga” le van a aprobar el crédito con relativa facilidad. Por eso debe tener en cuenta si su flujo de caja le permite adquirir más responsabilidades.
- Pagar a tiempo y cumpla oportunamente. Esto habla bien de usted y de su negocio, genera confianza en proveedores, clientes y personal que trabaja para usted.

Se recuerda que un buen manejo del crédito en su empresa le permitirá tener a la banca como un aliado de crecimiento, de no ser así se le podría convertir en un gran dolor de cabeza. Lo más importante es hacer una juiciosa proyección de ingresos futuros para cubrir sus responsabilidades de corto, mediano y largo plazo.

4.2.3.3. Elementos del Crédito Comercial

De forma general se mencionan los siguientes elementos:



-
- Destino: Para el banquero es esencial conocer el propósito del crédito que se solicita; esto es, el destino que el cliente piensa darle.
 - Monto: Corresponde al cliente fijar la cantidad de crédito que necesita. Naturalmente, el importe que podrá concederse tiene que ir precisamente acorde con la importancia de la empresa peticionaria.
 - Plazo: Es el tiempo de vencimiento del crédito. Cuanto más corto sea éste, más líquido, y, por ende, más posibilidades existen que sea concedido.
 - Garantía: Preferiblemente, todo crédito deberá estar respaldado con una garantía, la misma que nos ofrecerá una mayor seguridad de recuperación del crédito.

De tal forma que estos elementos representan las bases sobre las cuales los bancos otorgan o no financiamiento a diferentes solicitudes que se les presentan, así cada una es independiente pero a la vez estrechamente relacionadas entre sí.

4.2.3.4. Partes Intervinientes en el Crédito Comercial

Según la Web Créditos documentarios, un crédito contiene dos partes principales que son “el prestamista” y “el prestatario”, quienes adquieren compromisos y responsabilidades a través



del contrato. Además de estos dos actores principales, otras partes también intervienen en los puntos que se pactan en el contrato de préstamo.

De esta manera el Crédito representa una relación bilateral que son puede existir sin un cliente que necesite fondos y por lo cual solicita a una institución bancaria, y esta última que puede otorgar dinero a sus clientes después se lleva a cabo un proceso de análisis crediticio.

A continuación se presentan estas partes intervinientes

➤ Prestamista

Es el ente o la persona que presta, ya sea un dinero o un bien en concepto de un préstamo. Puede ser tanto una persona natural como también jurídica (entidades bancarias, financieras y cajas de ahorro).

➤ Prestatario.

Es la persona o empresa que solicita el préstamo y obtiene el dinero o un bien, en concepto del mismo.



➤ Principal.

Es la cantidad de dinero o bien que se solicita. También puede ser vista como la cantidad económica que se entrega al prestamista.

➤ Interés.

Es el valor agregado con el que regresan los montos que fueron prestados. El interés está determinado por los mercados financieros, por el rango de intereses y por el riesgo del préstamo. Éste es proporcional a la cuota y la relación entre riesgo e interés es: entre mayor riesgo más alto los intereses. Tipos de interés:

- Interés fijo: Es el interés constante, es decir aquel en el que las mensualidades no varían.
- Interés variable: Este tipo de interés varía según el mercado, que se va actualizando y por ende es revisado periódicamente a través de los índices de mercado.
- Interés Mixto: Este tipo de interés es la combinación del tipo de interés fijo y variable, lo que significa que se mantiene el tipo fijo, por un período



de tiempo, y luego se pasa al tipo variable, hasta la finalización del período.

4.2.3.5. Características del Crédito Comercial

- El prestatario cumple con sus obligaciones.
- Se realiza un estudio de la capacidad de pago por parte de la entidad bancaria, donde se exige que el prestamista justifique sus ingresos.
- Los plazos oscilan entre 1 mes y 5 años. Algunas entidades tienen plazos hasta de 10 años.

4.2.3.6. Función del Crédito Comercial

El crédito no es simplemente un concepto, sino una acción que dinamiza los diferentes sectores de la economía. Canaliza el efectivo disponible hacia las unidades que necesitan fortalecerse por medio de él.



La Página Web EUMED nos da Otra función importante del crédito es su capacidad de generar un beneficio para el solicitante. Le procura apoyo en aquellas actividades que requieran inversión.

Lo anterior se menciona porque a las instituciones financieras llegan aquellas personas y empresas que requieren de dinero o que tienen déficits en sus carteras y buscan como obtener superávit que les permita desarrollar sus actividades productivas.

Finalmente, a las instituciones financieras les permite generar las utilidades que obtienen al prestar el dinero y pagar intereses a los ahorrantes, y además tener un margen de ganancias para los accionistas.

4.2.3.7. Importancia del Crédito Comercial

La Web Economy indica que los bancos desempeñan un papel crucial en la determinación de los niveles de vida de las economías modernas.

Los bancos tienen la capacidad de recoger una parte muy importante del ahorro de la sociedad y distribuirlo entre las empresas y las familias que demandan fondos prestables para financiar sus actividades económicas. Mediante este proceso, el sector bancario puede mejorar la



trayectoria del crecimiento económico, sobre todo en países que no cuentan con fuentes alternativas de financiación como son los mercados de capitales desarrollados.

Un banco se define como una institución cuyas principales operaciones consisten en recibir depósitos del público (comprar dinero) y otorgar préstamos (vender dinero). En este proceso de intermediación financiera, los bancos comerciales financian la mayoría de sus préstamos con depósitos por lo que mantienen altos niveles de apalancamiento. La naturaleza de esta operación implica transformar los pasivos en activos de tal manera que se corren varios riesgos simultáneamente. Los bancos, al conceder préstamos, afrontan lo que se conoce como riesgo crediticio (el riesgo de que no se recupere el crédito), riesgo de liquidez (vinculado a las diferencias de vencimientos entre los pasivos, que son más a corto plazo, y los activos, que suelen ser créditos a más de un año), riesgo de tipos de interés y otros riesgos que surgen del mercado como los riesgos relacionados con la fluctuación del tipo de cambio. La combinación de estos riesgos imprime una fragilidad inherente a la actividad bancaria, que se ve exacerbada por desequilibrios macroeconómicos globales.

La mayoría de las actividades de los bancos están relacionadas con la distribución eficiente de los recursos financieros, función esencial para el desarrollo económico. Los bancos son agentes fundamentales en la financiación del capital y, por tanto, favorecen el desarrollo económico. De hecho, existe una alta correlación entre el crédito bancario y el producto interno bruto (PIB) per cápita. Los países con sectores bancarios proporcionalmente pequeños tienen



niveles más bajos de desarrollo. Esta fuerte correlación es una clara señal del vínculo existente entre el desarrollo financiero y el económico.

Desde el punto de vista teórico, no queda claro en qué dirección opera la causalidad de este vínculo. El desarrollo financiero puede dar lugar al desarrollo económico al mejorar la distribución del ahorro en la economía, pero también el desarrollo económico, mediante la creación de buenas instituciones puede promover el crecimiento del sistema financiero. No obstante, estudios empíricos demuestran que un desarrollo financiero inicial más alto da lugar posteriormente a un mayor crecimiento del PIB, concluyendo que el desarrollo financiero realmente induce el crecimiento económico. Los bancos sólidos que proporcionan crédito de manera estable y poco costoso revisten gran importancia para el desarrollo.

El crédito bancario en términos relativos reviste mucha mayor importancia en los países en desarrollo que en los países desarrollados. Es perfectamente natural que los países con un sistema bancario subdesarrollado tengan un mercado de capital subdesarrollado.

La experiencia internacional sugiere que un sector financiero basado en operaciones bursátiles debe apoyarse en un sector bancario maduro. Esto quiere decir que existe una secuencia en el proceso de desarrollo de los mercados bancarios y de capitales y estos últimos se desarrollan una vez que esté plenamente establecido el primero. Para funcionar adecuadamente, los mercados de capitales necesitan bancos, y los bancos también necesitan mercados de capital



para protegerse contra ciertos tipos de riesgos y también para poder crecer. Por lo general, al final de toda transacción en un mercado de capital, existe un banco que aporta la liquidez necesaria para completar la transacción. Más aún, los bancos crean mercados, como se ha visto recientemente en el desarrollo de los mercados de deuda pública.



4.3. Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua

4.3.1. Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros

La Ley No. 561 regula las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, las cuales se consideran de interés público.

En virtud de la realización de cualquiera de las actividades reguladas en la presente Ley, quedan sometidos a su ámbito de aplicación, con el alcance que ella prescribe, las siguientes instituciones:

- Los bancos.
- Las instituciones financieras no bancarias que presten servicios de intermediación bursátil o servicios financieros con recursos del público, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Sucursales de bancos extranjeros, Los grupos financieros.



-
- Las Oficinas de Representación de Bancos y Financieras Extranjeras.

Para los efectos de esta Ley, son bancos las instituciones financieras autorizadas como tales, dedicadas habitualmente a realizar operaciones de intermediación con recursos obtenidos del público en forma de depósitos o a cualquier otro título, y a prestar otros servicios financieros.

La Ley No. 561, establece en su artículo número 53 las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos, entre ellas se encuentra las bases del Crédito en Nicaragua:

- **Otorgar créditos en general, sea en moneda nacional o extranjera y cobrarlos en la misma moneda en que se otorgaron**
- **Celebrar contratos de apertura de créditos, realizar operaciones de descuentos y conceder adelantos**

4.3.2. Principios de BASILEA

El Comité de Basilea sobre el control de los Bancos, es un Comité de Superintendencias Bancarias establecido en 1975 por los gobernadores de los Bancos Centrales del grupo de diez países conformado por Alemania, Bélgica, Canadá, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón, Luxemburgo, Holanda, el Reino Unido, Suecia y Suiza. Este Comité



ha estado trabajando durante muchos años en el mejoramiento del control de los Bancos en el ámbito internacional, en estrecha colaboración con las Superintendencias Bancarias de todas partes del mundo.

El Comité ha estado trabajando en estrecha relación y colaboración con las superintendencias bancarias de todas las partes del mundo. En Abril de 1997 un conjunto de veinticinco principios básicos, que en consideración del Comité deben ser adoptados para lograr un sistema de control bancario eficaz. Estos principios son requisitos mínimos y en muchos casos será necesario complementarlos con otras medidas encaminadas a atender condiciones y riesgos propios del Sistema Financiero de cada país.

El Comité de Principios de Basilea, 2002 elaboro los Principios Esenciales de Basilea tienen por objeto servir de referencia para los Superintendentes y demás autoridades públicas que tengan que ver con el control y funcionamiento de los bancos de un país.

En el caso de Nicaragua, estos principios no han sido suscritos o adoptados por medio de un tratado o convenio internacional, sino han sido incorporados en la Legislación Bancaria Nicaragüense (Ley No. 561, Ley No. 316 y sus respectivas reformas contenidas en las Leyes números 552, 564 y 576; Ley 372 “Ley Orgánica del Banco Central”) y en las Normas Prudenciales dictadas por el Consejo Directivo.



Los Principios Esenciales de Basilea son los siguientes:

Condiciones Previas para el Control Eficaz de Bancos.

1. Un sistema eficaz de control bancario asignará responsabilidades y objetivos claros a cada uno de los organismos involucrados en el control de las organizaciones bancarias.

Concesión de licencias y Estructura.

2. Deberán definirse claramente las actividades que se permiten a las instituciones autorizadas para funcionar como Bancos, sujetas a control. La utilización del nombre de “Banco” deberá controlarse tanto como sea posible.

3. El organismo que expide la licencia deberá poder fijar criterios y rechazar las solicitudes de establecimientos que no satisfagan las normas fijadas.

4. Las superintendencias bancarias deberán tener la facultad de examinar y rechazar cualquier propuesta para transferir a otras entidades una porción considerable de la propiedad o participación mayoritaria de Bancos ya establecidos.



5. Los supervisores bancarios deberán tener la facultad de establecer criterios para examinar las adquisiciones e inversiones importantes que haga un Banco, con el objeto de asegurarse que las afiliaciones de la entidad o su estructura social no exponen al Banco a riesgos indebidos o entorpecen el control eficaz.

Reglas y Requisitos Prudentes.

6. Las superintendencias bancarias deberán fijar requisitos prudentes y apropiados en cuanto a la Suficiencia legal de capital para todos los Bancos.

7. Parte esencial de todo sistema de control es la evaluación de las políticas, prácticas y procedimientos del Banco relacionados con la concesión de préstamos y sus inversiones y la administración corriente de las carteras de préstamos e inversiones.

8. Las superintendencias bancarias deberán asegurarse de que el banco establezca y observe políticas, prácticas y procedimientos para evaluar la calidad de los haberes y la Suficiencia de las reservas para pérdidas por préstamos.

9. Las superintendencias bancarias deberán cerciorarse de que el Banco tenga un sistema de información para la administración que permita a ésta detectar concentraciones en la cartera y deberán fijar límites prudentes para restringir el monto de préstamos vigentes otorgados a un sólo prestatario o grupos de prestatarios relacionados.



10. Con el fin de prevenir los abusos que pueden originarse de operaciones crediticias conexas, los superintendentes deberán establecer requisitos según los cuales los préstamos que los Bancos otorguen a compañías o individuos relacionados tengan como base la independencia mutua de las partes, que sean vigilados en forma eficaz y que se tomen otras medidas apropiadas para controlar o disminuir los riesgos de los mismos.

11. Las superintendencias bancarias deberán asegurarse de que los Bancos tengan establecidas políticas y procedimientos apropiados para precisar, vigilar y controlar el riesgo representado por un país y el riesgo de transferencia en sus actividades internacionales crediticias y de inversión y para mantener las reservas apropiadas para tales riesgos.

12. Las superintendencias bancarias deberán cerciorarse de que los Bancos establezcan sistemas que midan con exactitud, vigilen y controlen debidamente los riesgos de mercado. Las superintendencias deberán tener facultades para imponer límites específicos y/o un cargo específico de capital por exposición crediticia de mercado, si se justifica.

13. Las superintendencias bancarias deberán asegurarse de que los Bancos establezcan un proceso general para la gestión de los riesgos (que incluya vigilancia por parte de la junta y el personal directivo superior) a fin de precisar, medir, observar y controlar todos los demás riesgos importantes y, si es del caso, retener capital para cubrir esos riesgos.



14. Las superintendencias bancarias deberán fijarse que los Bancos tengan los controles internos adecuados a la naturaleza y alcance de sus actividades.

15. Las superintendencias bancarias deben asegurarse de que los Bancos establezcan las políticas, prácticas y procedimientos apropiados, incluso la regla “conozca a su cliente”, para fomentar normas éticas y profesionales en el sector financiero y evitar que los bancos sean utilizados, voluntaria o involuntariamente, por elementos delincuentes.

Métodos para el Control Bancario en Curso.

16. Un sistema eficaz de superintendencia bancaria deberá constar de alguna forma de control tanto en el establecimiento como fuera de él.

17. Las superintendencias bancarias deberán tener contactos regulares con las gerencias de los bancos, así como una comprensión a fondo de las operaciones de éstos.

18. Las superintendencias bancarias deberán tener los medios para recoger, recibir y analizar informes de prudencia e informes estadísticos de los Bancos en forma individual y global.



19. Las Superintendencias bancarias deberán contar con los medios para confirmar la veracidad de la información que reciban, bien sea mediante una revisión en la institución o por medio de auditores externos.

20. Un elemento esencial del control bancario es la capacidad de las superintendencias para supervisar el grupo bancario en forma global.

Requisitos de Información.

21. Las superintendencias bancarias deberán asegurarse de que cada Banco mantenga los registros debidos, llevados conforme a políticas y prácticas contables coherentes que permitan a la superintendencia obtener un cuadro real y justo de la situación financiera del Banco y de la rentabilidad de sus actividades, y que publique periódicamente estados financieros que reflejen en buena forma su situación.

Facultades Reglamentarias de las Superintendencias.

22. Las superintendencias bancarias deberán tener a su alcance medidas de control apropiadas a fin de lograr en forma oportuna una intervención correctiva cuando los Bancos no cumplan con requisitos de prudencia (como coeficientes legales de Suficiencia de capital), cuando haya violaciones fiscales o cuando los depósitos corran algún otro riesgo. En



circunstancias extremas, ello deberá incluir la posibilidad de revocar la licencia del Banco o de recomendar su revocación.

Banca Trasnacional.

23. Las superintendencias bancarias deberán realizar control mundial consolidado sobre sus organizaciones bancarias con actividades internacionales, vigilando y aplicando debidamente las normas de prudencia a todos los aspectos de las actividades que llevan a cabo estas organizaciones mundialmente, especialmente en sus sucursales extranjeras, empresas conjuntas y subsidiarias.

24. Un componente clave de la supervisión consolidada es establecer contactos e intercambio de información con las otras superintendencias involucradas, especialmente las del país anfitrión.

25. Las superintendencias bancarias deberán exigir que las operaciones locales de los Bancos extranjeros se realicen acatando las mismas normas elevadas que se aplican a las instituciones nacionales y deberán tener la facultad de compartir con el país de origen de esos Bancos la información que necesite su superintendencia para llevar a cabo un control consolidado.



A continuación se tratan los principales principios de Basilea que debe considerar la SIBOIF al momento de crear leyes y normas que sirvan para administrar las Operaciones de Crédito:

Principio Número 7. Parte esencial de todo sistema de control es la evaluación de las políticas, prácticas y procedimientos del Banco relacionados con la concesión de préstamos y sus inversiones y la administración corriente de las carteras de préstamos e inversiones.

En Nicaragua, las políticas, prácticas y procedimientos de un Banco serán evaluadas por la Superintendencia de Bancos a través de inspecciones, análisis de estados financieros y de las transacciones que realicen las entidades fiscalizadas, para fines de supervisión. Además la Superintendencia, al realizar esas inspecciones y análisis deberá de velar por la correcta observancia de las Leyes Bancarias y Normas Prudenciales que regulen las distintas actividades de las instituciones financieras, según lo dispuesto en el Arto. 19 inc. 1) y 5) de la Ley No. 316.

Principio Número 8. Las superintendencias bancarias deberán asegurarse de que el Banco establezca y observe políticas, prácticas y procedimientos para evaluar la calidad de los haberes y la Suficiencia de las reservas para pérdidas por préstamos.



La Ley General de Bancos ha establecido una serie de políticas, prácticas y procedimientos que las entidades financieras deben de cumplir con el propósito de evaluar la calidad en sus haberes y suficiencia de reservas en caso de pérdidas por préstamos. Algunas de esas políticas son:

Capital Requerido: Es el capital equivalente a una relación mínima resultante de dividir la Base de Cálculo de capital entre el total de sus activos de riesgo, el cual no será inferior al 10%.

Base de Cálculo de Capital: Es la suma del capital primario y capital secundario.

El Capital Primario está conformado por el capital social de la institución, las ampliaciones de capital acordada plenamente desembolsada, más las reservas no disponibles, los resultados acumulados de ejercicios anteriores y del período, restándoles las provisiones pendientes de constituir y cualquier otro ajuste pendiente de efectuarse. El capital secundario está conformado por la deuda subordinada, con plazo de vencimiento superior a cinco años, convertible en capital, más los otros instrumentos de deudas internacionalmente aceptadas bajo normas de supervisión bancaria.

Monto Total de Activos de Riesgo: Es la suma ponderada de las cuentas de activos netos, después de deducidas las provisiones y depreciaciones. Ej.: préstamos o títulos crediticios, incluyendo acciones y obligaciones en sociedades, inversiones financieras así como las operaciones activas contempladas en el Arto. 47 de la Ley No. 561.



Reservas de Capital: Es la reserva que todos los Bancos deben de constituir con el 15% de sus Utilidades Netas.

Las políticas mencionadas anteriormente se encuentran contempladas en los Artos. 19 y 22 de la Ley General de Bancos.

Otra política que los Bancos deben establecer a fin de mantener suficiencia de reservas para responder por posibles pérdidas, es el Encaje Legal, que no es más que el porcentaje que los Bancos están obligados a poner a disposición del Banco Central y que de acuerdo al Arto. 46 de la Ley Orgánica del Banco Central se calcula semanalmente sobre la base de depósitos periódicos que tiene el Banco. Hay que destacar que esta política no es fijada por la Superintendencia de Bancos sino más bien por el Consejo Directivo del Banco Central de Nicaragua, a como lo dispone el Arto. 19 inc. 5) de la Ley 317 “Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua”.

Principio Número 9. Las superintendencias bancarias deberán cerciorarse de que el Banco tenga un sistema de información para la administración que permita a ésta detectar concentraciones en la cartera y deberán fijar límites prudentes para restringir el monto de préstamos vigentes otorgados a un sólo prestatario o grupos de prestatarios relacionados.



La Superintendencia de Bancos ha establecido un sistema de registro de información conocido con el nombre de central de riesgo, que tendrá la información de los deudores de los Bancos y que de acuerdo al Arto. 111 de la Ley General de Bancos esa información estará a disposición de las Instituciones Financieras, lo cual le permitirá a la administración de las mismas, detectar concentraciones en la cartera.

La Superintendencia de Bancos como órgano de vigilancia y control le corresponde velar por una serie de límites fijados en la Ley General de Bancos para restringir el monto de los préstamos otorgados a partes relacionadas y unidades de interés. Los préstamos otorgados por los Bancos a partes relacionadas no podrán exceder en cada caso al 15% y en su conjunto al 60%, y en el caso de los préstamos otorgados por los Bancos a una misma unidad de interés no podrán excederse del 25% si es parte relacionada del Banco, pero si no lo es no podrá excederse del 30 %; en los dos casos mencionados el porcentaje se calcula sobre la base del cálculo de capital de la institución, según lo dispuesto en el Arto. 50, numeral 4 y 5 de la Ley General de Bancos.

En torno a este tema el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos ha dictado la Norma Prudencial, CD-SIBOIF-478-1-MAY9-2007, “Norma Prudencial sobre Limitaciones de Concentración” en la que se reglamenta la aplicación de lo establecido en el Arto. 50 de la Ley General de Bancos actual referente a la limitación de concentración de créditos a partes relacionadas y unidades de interés, en esta norma se definen los créditos



otorgados, créditos sustanciales, lo que se deberá entender por influencia dominante, manifestaciones indirectas, las presunciones de vinculaciones significativas, las acciones correctivas y multas a imponer, así como el deber de la Junta Directiva de la Institución Financiera de conocer al menos trimestralmente sobre los totales de créditos otorgados a cualquier unidad de interés, sea parte relacionada o no que represente más del 10% de la Base de Cálculo de Capital, a cada deudor relacionado y al total de éstos últimos, a su vez se dispone que la Institución Financiera también deberá de informar mensualmente a la Superintendencia de Bancos y anualmente a la Asamblea General de Socios sobre el total de los créditos anteriormente mencionados.

Principio Número 10. Con el fin de prevenir los abusos que pueden originarse de operaciones crediticias conexas, los superintendentes deberán establecer requisitos según los cuales los préstamos que los Bancos otorguen a compañías o individuos relacionados tengan como base la independencia mutua de las partes, que sean vigilados en forma eficaz y que se tomen otras medidas apropiadas para controlar o disminuir los riesgos de los mismos.

Este principio está íntimamente ligado al principio anterior, en cuanto a las limitaciones de crédito de los Bancos respecto a los préstamos que van a otorgar y que están establecidas en el Arto. 55 y 56 de la Ley General de Bancos, además de estas limitaciones, con el propósito de evitar los abusos que puedan originarse de operaciones crediticias o la realización



de actividades para las que no fueron autorizadas las Instituciones Financieras; la Superintendencia de Bancos tiene la facultad de emitir normas generales tendientes a regular las entidades que se encuentren bajo su jurisdicción, ya sea para controlar o disminuir los riesgos que pueden enfrentar las mismas, de acuerdo al Arto. 10 inciso 7) de la Ley No. 316.

Principio Número 18. Las superintendencias bancarias deberán tener los medios para recoger, recibir y analizar informes prudenciales e informes estadísticos de los Bancos en forma individual y global.

Este principio se encuentra reflejado en el Arto. 3 inc. 9) de la Ley 316, porque la Superintendencia está facultada para solicitar de los Bancos y demás Instituciones Fiscalizadas los informes necesarios para constatar su solvencia y liquidez determinando la observancia a las leyes y reglamentos a que están sujetos. El Arto. 19 inc. 8) de la misma ley señala que toda la documentación e información requerida por la Superintendencia debe ser presentada por los Bancos sin aducir algún tipo de reservas.

Principio Número 19. Las Superintendencias bancarias deberán contar con los medios para confirmar la veracidad de la información que reciban, bien sea mediante una revisión en la institución o por medio de auditores externos.

Para fines de confirmar la veracidad de la información que las entidades supervisadas envíen a la Superintendencia de Bancos, ésta deberá realizar inspecciones regulares que le



permitan revisar todas las operaciones financieras o de servicios de las instituciones, analizando a la vez sus estados financieros, transacciones y relaciones entre empresas del grupo, sean nacionales o extranjeras, según lo expresado en los Artos. 3 inc. 10) y 19 inc. 5) de la Ley No. 316. Otro medio para constatar la autenticidad de la información es el que señalan los Artos. 3 inc 15) y 19 inc 13) de la Ley No. 316, en donde la Superintendencia está autorizada para contratar personal externo capacitado y de reconocido prestigio para prestar servicios de auditoría.

Principio Número 22. Las superintendencias bancarias deberán tener a su alcance medidas de control apropiadas a fin de lograr en forma oportuna una intervención correctiva cuando los Bancos no cumplan con requisitos prudenciales (como coeficientes legales de Suficiencia de Capital), cuando haya violaciones fiscales o cuando los depósitos corran algún otro riesgo. En circunstancias extremas, ello deberá incluir la posibilidad de revocar la licencia del Banco o de recomendar su revocación.

La Superintendencia ha establecido una serie de medidas preventivas en caso de que los Bancos se encuentren en situaciones que representen peligro para sus clientes y acreedores, así como a su estabilidad financiera, sin que sea necesario la intervención o liquidación del mismo.



El Arto 88 de la Ley No. 561 señala las siguientes situaciones de riesgo en que puede incurrir un Banco:

- Déficits de encaje u otros indicadores que constituyan manifestaciones de iliquidez o que comprometan el pago de sus obligaciones.
- Pérdidas de capital actual o inminente.
- Irregularidades de tipo administrativo y gerencial o en la conducción de sus negocios.
- Mantenimiento del capital por debajo del capital requerido de conformidad con esta Ley.
- Infracciones a las leyes, regulaciones y demás normas aplicables a sus actividades, así como a las instrucciones y resoluciones del Superintendente.
- Cualquier otro hecho relevante detectado por el Superintendente que represente peligro para sus depositantes y acreedores o que comprometa su liquidez y solvencia en un grado tal que no amerite las medidas de intervención o liquidación del Banco.

Cuando las entidades fiscalizadas se encuentren en alguna de estas situaciones mencionadas la Superintendencia podrá tomar las medidas preventivas siguientes:



-
- Amonestación.
 - Prohibición de otorgar nuevos créditos y realizar otras operaciones.
 - Suspensión de operaciones específicas u orden de cesar o desistir de las operaciones que se estén llevando a cabo y que el Superintendente considere como inseguros.
 - Prohibición de restitución de pérdidas de capital o de adecuación de capital.
 - Prohibición de abrir nuevas oficinas o sucursales.
 - Inversión obligatoria de las nuevas captaciones en valores del Banco Central o en otros títulos previamente designados por el Superintendente.
 - Presentación de un plan de normalización.
 - Designación de un funcionario de la Superintendencia para asistir a las sesiones de la Junta Directiva y Comités de Crédito, con derecho de veto sobre operaciones.

Si una vez que las medidas preventivas se han llevado a cabo y la situación de riesgo persiste la Superintendencia está obligada a intervenir cualquier Banco o Entidad Financiera y en



caso extremo solicitar y ejecutar la liquidación forzosa de los mismos, de acuerdo a los Artos 3 incisos 5 y 6, 10 inciso 12 y 19 inciso 2 de la Ley 316. Específicamente la Ley General de Bancos señala en el Arto 84 los casos por los que el Superintendente puede intervenir dichas instituciones, entre las cuales se pueden mencionar:

- Si el Banco persistiere en infringir las disposiciones de esta Ley, las de su escritura de constitución social o de sus propios estatutos o reglamentos, las que dictare el Consejo Directivo del Banco Central o el Consejo Directivo de la Superintendencia, así como las instrucciones y resoluciones del Superintendente, o si persistiere en administrar sus negocios en forma no autorizada por la Ley.
- Si el Banco incumpliere manifiestamente el plan de normalización.
- Si el Banco incumpliere su relación de capital requerido o incurriera en pérdidas que disminuyan su capital a menos del mínimo exigido por la Ley.
- Si el Banco presentare pérdidas actuales o inminentes por un monto que exceda la tercera parte de dicho capital.
- Si el Banco incurriere en déficit recurrente de encaje.



-
- Si dieran indicios de un posible estado de suspensión de pagos o un grado tal de iliquidez o insolvencia, de menor gravedad que los que hacen procedente su liquidación de conformidad con lo establecido en la presente Ley.

 - Si a pesar de las medidas preventivas adoptadas por el Superintendente no ha podido ser corregida la situación que las motiva, constituyéndose la misma en un grave peligro para su liquidez y solvencia y, por ende, para sus depositantes y acreedores.

En cualquier caso, la resolución de intervención deberá ser dictada por el Superintendente cuando el Banco se encuentre en una cesación de pagos o cuando mantenga un nivel de capital requerido por debajo del 25% de dicho capital requerido. Sin embargo, cuando se tienen causales suficientes para intervenir a una Institución Financiera y el Superintendente se niegue a hacerlo, el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos está facultado para ordenar la intervención de ésta.

Una vez ejecutada la intervención, si la Superintendencia, considera que no hay posibilidad de recuperación de la entidad intervenida, según el Arto. 86 de la Ley No.561 el Superintendente solicitará a un Juez Civil de Distrito de Managua que declare en estado de liquidación forzosa a un Banco por haber incurrido en una o en varias de las circunstancias siguientes:



-
- Insolvencia manifiesta.
 - Iliquidez grave o insuperable.
 - Si el Banco o Institución Financiera no Bancaria no cumpliera las órdenes impartidas por el Superintendente a pesar de habersele impuesto reiteradas multas o realice operaciones que promuevan actos ilícitos (adulteración de sus estados financieros, obstaculización de la supervisión) que pongan en peligro la estabilidad de la institución.
 - El Superintendente, por resolución, removerá a los Directores y al Representante Legal responsables de los actos cometidos. Si en un plazo de 3 días la Junta General de Accionistas no designa a nuevos funcionarios, el Superintendente, procederá a convocarlos. El Superintendente podrá solicitar la liquidación forzosa de éstas instituciones cuando la Junta General de Accionistas no se reúna o no tome los acuerdos del caso, en un plazo de 10 días, a partir de la fecha de remoción o si no se hubiese modificado la situación que dio lugar a la medida de remoción transcurridos 30 días; o cuando estando vigente un plan de normalización, se evidencien situaciones graves que muestren la imposibilidad de recuperación del Banco o Entidad Financiera no Bancaria.



-
- Cuando en el curso de la intervención se determine que el Banco no es recuperable en condiciones de mercado, mediante adquisición o fusión con otra Entidad Bancaria.
 - Cuando la Junta General de Accionistas resolviera la disolución anticipada del Banco.
 - Cuando la Junta General de Accionistas, convocada en cumplimiento del Arto 1052 del Código de Comercio, acordare constituir al Banco en estado de suspensión de pagos, o si dicha suspensión la hiciere el Banco de hecho.

Hay que destacar que el Superintendente tiene la facultad de solicitar la declaración de liquidación forzosa y en caso que éste no lo haga, el Consejo Directivo de la Superintendencia podrá pedir dicha declaración. También cabe mencionar que la Superintendencia de Bancos, tiene facultades reglamentarias a través de Normas Prudenciales, precisamente para que ésta institución pueda establecer otras medidas de control distintas a las establecidas en la Ley No. 561 “Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros”.

4.3.3. Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito

La SIBOIF ha dictado la resolución CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008, Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio que establece las disposiciones mínimas sobre la gestión de riesgos



con que las instituciones deberán contar para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo de crédito.

Crea las pautas mínimas para regular la evaluación y clasificación de los activos de riesgo según la calidad de los deudores y determinar los requerimientos mínimos de provisiones de acuerdo a las pérdidas esperadas de los respectivos activos.

Y establece la Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos que todos los bancos deben adoptar al menos como referencia básica para agrupar su cartera de Créditos.

4.3.3.1. Agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de Créditos

Para evaluar la cartera de créditos se conformarán cuatro agrupaciones, que deberán ser tratadas separadamente conforme a los criterios que a continuación se señalan:

- **Créditos de Consumo.-** Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provenga de salarios, remuneraciones por consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros. También, se imputarán a este grupo los créditos desembolsados



por medio de tarjetas de crédito, así como los contratos de arrendamiento financiero, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.

- **Créditos Hipotecarios para Vivienda** - Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, o adquisición de lotes con servicios, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria. La anterior enumeración debe entenderse taxativa, por lo que no comprende otros tipos de créditos, aun cuando éstos se encuentren amparados con garantía hipotecaria, los que deberán clasificarse como créditos comerciales.

- **Microcrédito.-** Los créditos otorgados en todo el Sistema Financiero, en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00), a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente. También, se imputarán a este grupo las créditos desembolsados por medio de tarjetas de crédito, siempre y cuando la fuente de pago sea igual a la antes señalada.



-
- **Créditos Comerciales** - Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00) a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y todas aquellas otras obligaciones de naturaleza comercial del deudor. También se imputarán a este grupo, los deudores de la Pequeña y Mediana Empresa (PYME), conforme la definición dada a este sector por la ley de la materia, así como todos los contratos de arrendamiento financiero suscritos con personas jurídicas o naturales sobre bienes de capital, entendiendo por tales aquellos que se destinen a la producción o a la prestación de algún servicio, cualquiera sea su valor.

De tal manera que esta forma de agrupar la cartera de crédito es la vigente para todas las instituciones bancarias del país y por lo tanto marca la tendencia de los componentes de la Cartera de Créditos nacional.



V. CASO PRÁCTICO

5.1. Introducción

El siguiente Caso Práctico trata de un Análisis de la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014. Se ha seleccionado al Banco LAFISE Nicaragua como empresa para el desarrollo del caso práctico debido a que está directamente relacionada con el perfil académico y profesional de nuestra formación, por lo que nos servía para conocer la práctica real de la cartera de crédito comercial de una institución bancaria.

En el Caso Práctico se llevara a cabo una Descripción Cuantitativa de la Eficiencia y Productividad de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua durante los años Finalizados al 31 de diciembre de 2013 y 2014; para lo que se utilizaran cifras e indicadores de la Cartera de Crédito del banco mencionado, siendo la fuente fundamental de datos la SIBOIF; lo que dará veracidad al análisis que se realizara a la Cartera de Crédito Comercial del banco en estudio. Estos indicadores son de tres tipos:

- Situación de la Cartera de Crédito Bruta por Situación
- Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica
- Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo



5.2. Caracterización del Banco LAFISE Nicaragua

Todo el contenido de este apartado está basado en información obtenida de la página web del banco.

5.2.1. Reseña del Banco

El Banco LAFISE Nicaragua surgió con la promulgación de la Ley 125 del 10 de Abril de 1991, donde se creó la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras, permitiendo la operación de la banca comercial de propiedad privada, se crea en Nicaragua el ambiente propicio para el nacimiento de nuevas instituciones bancarias.

Un grupo de empresarios nicaragüenses, con amplia experiencia en banca y finanzas corporativas, radicados en los Estados Unidos y con deseos de regresar para contribuir con la recuperación de su patria, tomaron la decisión de unirse e invertir su propio capital en la formación de un banco eficiente y con gran capacidad de liderazgo.

Es así como, el 2 de diciembre de 1991, abre sus puertas el Banco con nueva visión de ser una banca privada ágil, orientada a la satisfacción de sus clientes y proyectada a un mercado regional, vigorizó el Sistema Bancario Nacional estancado desde 1979, año en el que fueron nacionalizadas las instituciones financieras del país.



Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco está regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, "la Superintendencia").

Una década después de su fundación, ha tomado el liderazgo de la banca nicaragüense, siendo el primer banco en llegar a tener Activos superiores a los C\$ 5, 000, 000,000.

En el proceso de crecimiento y consolidación de sus operaciones ha ayudado a salvaguardar la credibilidad y estabilidad del Sistema Financiero Nacional, adquiriendo las carteras de crédito y depósitos de los bancos BECA, BANCO SUR y BAMER, lo cual evitó que los clientes de estos bancos perdieran sus fondos depositados en estas tres instituciones, que cerraron sus operaciones por instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Entidades Financieras.

Se ha destacado desde su inicio por ser el banco que ha marcado el camino de la innovación en tecnología y servicios, siendo el primero y único que posee una flota de bancos



móviles, una red de comunicación satelital, la interconexión de servicios de pago para todas las aduanas del país y los servicios de cuentas corrientes y ahorros en euros. Fue la primera institución bancaria en colocar cajeros automáticos, en ofrecer consulta de cuentas por medio de Internet y de teléfono, en brindarles a sus clientes Tarjetas de Débito y en realizar todas sus operaciones internacionales por medio de la red mundial de comunicación bancaria SWIFT.

Adicionalmente fue el primer banco del Sistema Financiero Nacional en recibir la Calificación A otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

La solidez del banco es reconocida por sus bancos corresponsales y por organismos internacionales como el BID, BCIE, FMO, OPIC y FNI.

Su cartera de servicios las agrupa en tres grandes áreas:

- Banca Personal.
- Banca Corporativa.
- Banca Electrónica.



5.2.2. Misión, Visión y Principios

5.2.2.1 Misión

Nuestra misión es facilitar el movimiento de recursos financieros de la forma más rápida y segura para todos sus clientes a nivel individual y corporativo, con un portafolio de servicios que se les ofrece a través de una amplia red de sucursales a nivel nacional y oficinas de representación en la región, interconectadas mediante la utilización de tecnología de punta.

5.2.2.2. Visión

Ser los principales y más confiables proveedores de servicios financieros y bancarios, conocidos por la excelencia de su equipo humano y por la calidad y diversidad de productos desarrollados de acuerdo a las necesidades de sus clientes.

5.2.2.3. Principios

- La prioridad son sus clientes.
- El respeto hacia sus empleados es imperativo.
- El trabajo en equipo es la base de su éxito.



-
- La integridad y la ética son nuestra consigna.
 - Solidez y rentabilidad son requisitos para competir y servir a sus clientes.
 - Responsabilidad social empresarial en nuestras comunidades.

5.3. Análisis de la Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad

Al analizar las cifras de Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica se determina que el Banco LAFISE Nicaragua posee una cartera de crédito diversificada en varios sectores.

En cuanto al sector del Interés del trabajo , *El Crédito Comercial*, es presentado solo como Comercio y representa los montos de dinero en moneda nacional o extranjera que ha otorgado el banco a empresas de diverso tamaño para satisfacer necesidades de Capital de Trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores de corto plazo y que normalmente es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo.

Para el año 2013 el *Crédito Comercial* en Banco LAFISE Nicaragua representaba un 39.44% de la cartera total de crédito, siendo el sector económico de mayo cobertura dentro de



sus políticas de crédito y solo seguido de lejos por la Agricultura con 14.85%. Lo anterior denota que el banco y sus políticas de crédito están orientadas a captar en mayor proporción al sector comercial debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirige su financiamiento a actividades altamente rentables.

Para el año 2014 el porcentaje de *Crédito Comercial* se contrajo en 2.41% al colocarse en un 37.07%, pero al analizar la el resto de rubros también se redujeron y los de menor importancia no. A pesar de esta disminución el sector Comercio sigue siendo el líder en la cartera del banco.

Esta mayor distribución de cartera en el *Crédito Comercial* obedece a que los créditos de Comerciales se recuperan de manera satisfactoria mientras tanto los demás presentan uno que otro inconvenientes en cuanto su recuperación, y por lo tanto las políticas de crédito del Banco LAFISE Nicaragua presentan mayor enfoque en sectores mencionado.


En las gráfica número uno se puede ver que es notable la mayor cobertura *del Comercio llegando en promedio* de 2013 y 2014 a un 38.24% y superando a cualquier otro sector, si bien es cierto como ya se mencionó en 2014 se redujo levemente pero esa reducción no hace que pierda el primer puesto en colocación de Créditos por parte del Banco LAFISE Nicaragua.

Si se realiza un análisis por montos de cartera de crédito, se determina que el Crédito Comercial en presente en promedio unos C\$ 9, 352, 330,509.87 siendo el de mayor peso. Al



determinar una tasa de variación, se obtuvo crecimiento alrededor del 10.43%, todo esto seguramente porque para el Banco LAFISE Nicaragua este crédito es el más atractivo y el que se recuperan sin problemas.

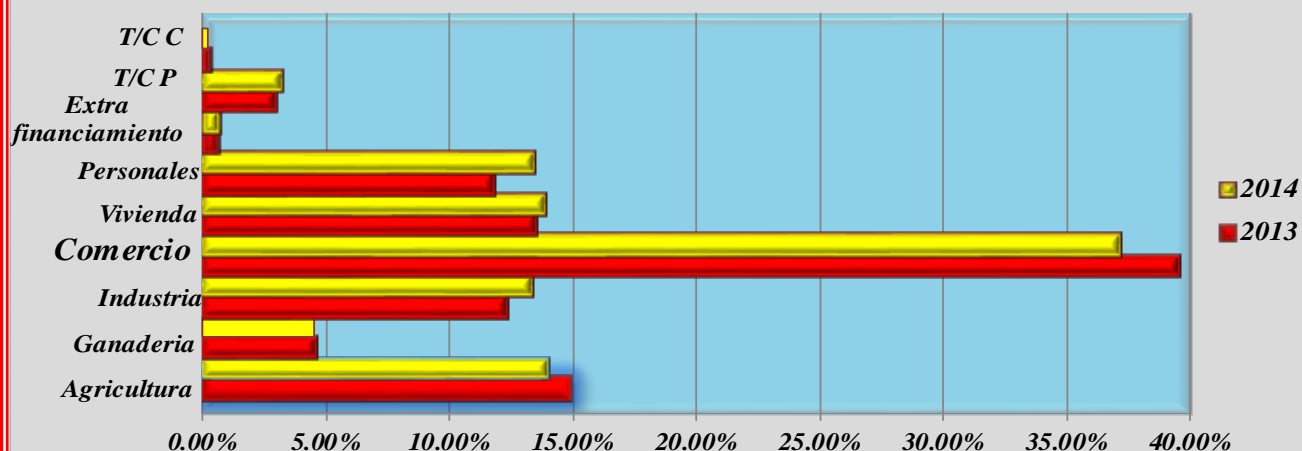
Cuadro 1: Indicadores Financieros de Banco LAFISE BANCENTRO Nicaragua para 2014 y 2015, según SIBOIF.

 <p>Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua</p> <p>Indicadores Financieros</p> <p>Al 31 de diciembre</p> <p>BANCO LAFISE BANCENTRO</p>						
Descripción	CS* 2014	2014	CS* 2013	2013	Variación	Promedios
Concentración de la Cartera de Crédito Bruta por Actividad Económica	26,508,231,879.15	100.00%	22,537,177,370.39	100.00%	17.62%	24,522,704,624.77
Agricultura	3,705,850,816.71	13.98%	3,346,770,839.50	14.85%	10.73%	3,526,310,828.10
Ganadería	1,190,219,611.87	4.49%	1,020,934,134.88	4.53%	16.58%	1,105,576,873.13
Industria	3,528,245,663.11	13.31%	2,758,550,510.11	12.24%	27.90%	3,143,398,086.63
Comercio	9,815,998,264.88	37.03%	8,888,662,754.88	39.44%	10.43%	9,352,330,509.87
Vivienda	3,644,881,883.38	13.75%	3,019,981,767.66	13.40%	20.69%	3,332,431,825.51
Personales	3,541,499,779.09	13.36%	2,650,372,058.76	11.76%	33.62%	3,095,935,918.91
Extrafinanciamiento	180,255,976.78	0.68%	128,461,911.01	0.57%	40.32%	154,358,943.89
Tarjetas de Crédito Personales	835,009,304.19	3.15%	660,339,296.95	2.93%	26.45%	747,674,300.57
Tarjetas de Crédito Corporativas	66,270,579.70	0.25%	63,104,096.64	0.28%	5.02%	64,687,338.17
* Dato Proporcionado por la SIBOIF						

Fuente: Informe del Sistema Financiero Nacional 2013-2014 de la SIBOIF



Figura No.1 : Concentracion de la Cartera de Credito Bruta por Actividad Economica



Fuente: Elaboración Propia

5.4. Situación de la Cartera de Crédito Bruta

Los indicadores de Situación de la Cartera de Crédito Bruta elaborados por la SIBOIF y presentados representan una proyección de cómo se encuentran las diferentes carteras en cuanto su recuperación, por lo que se puede proyectar para el **Crédito Comercial**.

En otras palabras en 2013 el Banco LAFISE Nicaragua recupere en forma normal y dentro de los índices de riesgos aceptables un 96.91% de su **cartera de crédito comercial**, es decir no se dieron atrasos y moras mayores de 30 días. Por otro lado el crédito que se consideró




como irrecuperables o en Cobro Judicial representó un 0.28% ni un 1% lo que implica que las políticas de recuperación de Créditos Comerciales son excelentes.

Para el año 2014 la situación es similar con la diferencia que los **Créditos Comerciales** recuperados como Vigentes se redujeron en un 0.46%, al colocarse en un 96.45%, esto viene explicado también por la reducción del porcentaje total de crédito comercial como porcentaje de la cartera total de crédito. Así también el crédito en Cobro Judicial creció en un 0.23% al colocarse en un 0.51%.

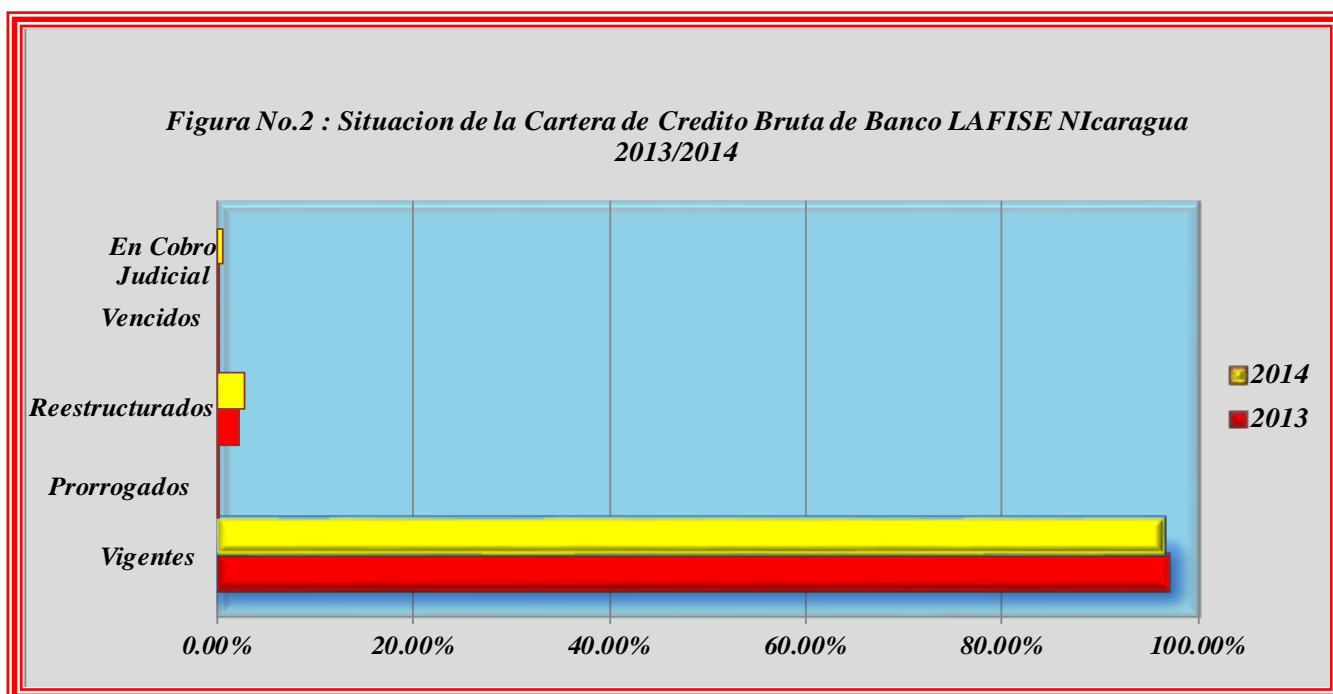
Al revisar las cifras promedios de las gráfica número dos se encuentran que el porcentaje de Crédito Vigente Comercial ascendió en un 96.68% entre 2013 y 2014 lo que hace que sea una cartera de crédito sana y que se recuperan los créditos en su gran mayoría en los términos originales pactados entre la institución bancaria y sus clientes, incluyendo los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Institución, dentro de su actividad de intermediación financiera.



Cuadro 2: Situación de la Cartera de Crédito Bruta de Banco LAFISE BANCENTRO Nicaragua para 2014 y 2015, según SIBOIF.

 <i>Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua</i>				
Indicadores Financieros				
Al 31 de diciembre				
BANCO LAFISE BANCENTRO				
Descripción	2014	2013	Variación	Promedio
Situación de la Cartera de Crédito Bruta	100.00%	100.00%		100.00%
Créditos Vigentes	96.45%	96.91%	-0.46%	96.68%
Créditos Prorrogados	0.04%	0.21%	-0.17%	0.13%
Créditos Reestructurados	2.82%	2.30%	0.52%	2.56%
Créditos Vencidos	0.18%	0.30%	-0.12%	0.24%
Créditos en Cobro Judicial	0.51%	0.28%	0.23%	0.40%

Fuente: Informe del Sistema Financiero Nacional 2013-2014 de la SIBOIF



Fuente: Elaboración Propia



5.5. Situación de la Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo


Los indicadores de Situación de la Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo y presentados representan una proyección de cómo se encuentran las diferentes carteras en cuanto su riesgo de recuperación, por lo que se puede proyectar para el ***Crédito Comercial***.

- Según los indicadores proporcionados por la SIBOIF, el Banco LAFISE Nicaragua presento una cartera sana ya que en un 91.81% en promedio de los ***créditos comerciales*** otorgados entre 2013 y 2014, presentando un riesgo normal ya que se dio una recuperación dentro del cumplimiento del plan de amortización de las deudas y no presentaron reparos de ninguna especie, a excepción de atrasos de hasta treinta (30) días.
- Por otro lado solo un 5.2% de la cartera de crédito comercial presento en promedio un riesgo potencial con algún grado de incumplimiento de las condiciones por parte de los clientes, como atrasos en los pagos de hasta sesenta (60) días, o prórrogas que no excedieron un plazo de seis (6) meses, producto de situaciones negativas que pudieron haber afectado temporalmente al deudor.
- Un 2.24% tuvo un riesgo real con atrasos de los clientes en sus pagos y obligaciones de hasta noventa (90) días, y prórrogas que no excedan el plazo de seis (6) meses.



- Tan solo un 0.37% de la cartera comercial presento una dudosa recuperación ya que los clientes tuvieron atrasos en sus pagos y obligaciones de hasta ciento ochenta (180). Tan solo un 0.39% de la cartera de crédito comercial fue considerada como irrecuperable ya que los clientes presentaron atrasos en sus obligaciones de más de ciento ochenta (180) días y los deudores dejaron de pagar y no tienen capacidad de afrontar sus obligaciones contractuales de deuda.

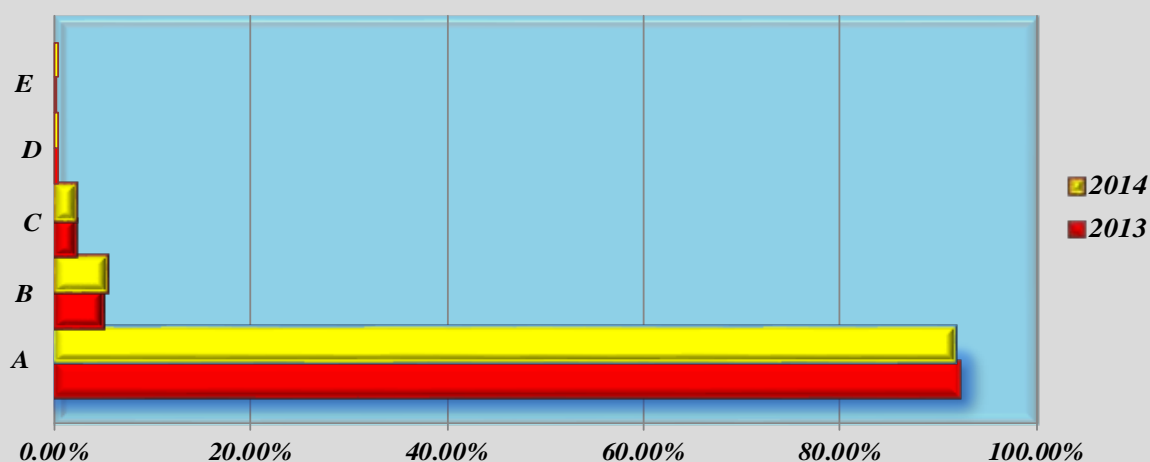
Cuadro 3: Cartera de Crédito por Nivel de Riesgos de Banco LAFISE BANCENTRO Nicaragua para 2014 y 2015, según SIBOIF.

 <i>Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua</i> Indicadores Financieros Al 31 de diciembre BANCO LA FISE BANCENTRO				
Descripción	2014	2013	Variacion	Promedio
Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo	100.00%	100.00%		100.00%
1.1. - Clasificación A	91.58%	92.04%	-0.46%	91.81%
1.2. - Clasificación B	5.31%	5.09%	0.22%	5.20%
1.3. - Clasificación C	2.27%	2.20%	0.07%	2.24%
1.4. - Clasificación D	0.36%	0.38%	-0.02%	0.37%
1.5. - Clasificación E	0.48%	0.29%	0.19%	0.39%
1.6. - Sin Clasificación	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Fuente: Informe del Sistema Financiero Nacional 2013-2014 de la SIBOIF



Figura No.3 : Cartera de Credito mas Contingentes por Clasificacion de Riesgo



Fuente: Elaboración Propia

5.6. Conclusión del Caso Práctico.

Al analizar la Concentración de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua se encuentra que es notable la mayor cobertura del Comercio llegando en promedio entre 2013 y 2014 de un 38.24% y superando a cualquier otro sector. Lo anterior denota que el banco y sus políticas de crédito están orientadas a captar en mayor proporción al sector comercial debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirige su financiamiento a actividades altamente rentables.

Por situación de Cartera de Crédito Bruta en relación al Crédito Comercial, con las cifras promedios se encuentra que el porcentaje de Crédito Vigente Comercial ascendió en un 96.68%



entre 2013 y 2014 lo que hace que sea una cartera de crédito sana y que se recuperan los créditos en su gran mayoría en los términos originales pactados entre la institución bancaria y sus clientes, incluyendo los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la institución, dentro de su actividad de intermediación financiera.

Por Situación de la Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo el Banco LAFISE Nicaragua presento una cartera sana ya que en un 91.81% en promedio de los créditos comerciales otorgados entre 2013 y 2014, presentando un riesgo normal ya que se dio una recuperación dentro del cumplimiento del plan de amortización de las deudas y no presentaron reparos de ninguna especie, a excepción de atrasos de hasta treinta (30) días. Por otro lado solo un 5.2% de la cartera de crédito comercial presento en promedio un riesgo potencial con algún grado de incumplimiento de las condiciones por parte de los clientes, como atrasos en los pagos de hasta sesenta (60) días, o prórrogas que no excedieron un plazo de seis (6) meses, producto de situaciones negativas que pudieron haber afectado temporalmente al deudor. Y la cartera con alto riesgo no supera el 5%.



VI. CONCLUSIONES

- La eficiencia está vinculada a utilizar los medios disponibles de manera racional para llegar a una meta. Se trata de la capacidad de alcanzar un objetivo fijado con anterioridad en el menor tiempo posible y con el mínimo uso posible de los recursos. La productividad es la relación entre la cantidad de productos obtenida por un sistema productivo y los recursos utilizados para obtener dicha producción. También puede ser definida como la relación entre los resultados y el tiempo utilizado para obtenerlos: cuanto menor sea el tiempo que lleve obtener el resultado deseado, más productivo es el sistema.
- El Crédito Comercial comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Institución, dentro de su actividad de intermediación financiera. Los elementos del Crédito Comercial son: Destino, Monto, Plazo y Garantía. De tal forma que estos elementos representan las bases sobre las cuales los bancos otorgan o no financiamiento que se les presentan, así cada una es independiente pero a la vez estrechamente relacionadas entre sí.
- El Marco Legal Normativo de la Cartera de Crédito Comercial en Nicaragua está formado por la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (artículo número 53 las Operaciones que legalmente pueden hacer los bancos), Principios de BASILEA, la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito (establece las agrupaciones para la Clasificación de la Cartera de



Créditos: Créditos de Consumo, Créditos Hipotecarios para Vivienda, Microcrédito, Créditos Comerciales)

- El Banco LAFISE Nicaragua abrió sus puertas el 2 de diciembre de 1991. Con una visión de ser una banca privada ágil, orientada a la satisfacción de sus clientes y proyectada a un mercado regional. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales. El Banco está regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, "la Superintendencia").

- Al analizar la Concentración de la Cartera de Crédito Comercial del Banco LAFISE Nicaragua se encuentra que es notable la mayor cobertura del Comercio llegando en promedio entre 2013 y 2014 de un 38.24% y superando a cualquier otro sector. Lo anterior denota que el banco y sus políticas de crédito están orientadas a captar en mayor proporción al sector comercial debido a que es un banco cuya cartera de crédito tiene un enfoque altamente productivo y dirige su financiamiento a actividades altamente rentables.



-
- Por situación de Cartera de Crédito Bruta en relación al Crédito Comercial, con las cifras promedios se encuentra que el porcentaje de Crédito Vigente Comercial ascendió en un 96.68% entre 2013 y 2014 lo que hace que sea una cartera de crédito sana y que se recuperan los créditos en su gran mayoría en los términos originales pactados entre la institución bancaria y sus clientes, incluyendo los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la institución, dentro de su actividad de intermediación financiera.

 - Por Situación de la Cartera de Crédito más Contingentes por Clasificación de Riesgo el Banco LAFISE Nicaragua presento una cartera sana ya que en un 91.81% en promedio de los créditos comerciales otorgados entre 2013 y 2014, presentando un riesgo normal ya que se dio una recuperación dentro del cumplimiento del plan de amortización de las deudas y no presentaron reparos de ninguna especie, a excepción de atrasos de hasta treinta (30) días. Por otro lado solo un 5.2% de la cartera de crédito comercial presento en promedio un riesgo potencial con algún grado de incumplimiento de las condiciones por parte de los clientes, como atrasos en los pagos de hasta sesenta (60) días, o prórrogas que no excedieron un plazo de seis (6) meses, producto de situaciones negativas que pudieron haber afectado temporalmente al deudor. Y la cartera con alto riesgo no supera el 5%.



VII. BIBLIOGRAFÍA

*BANCO LAFISE NICARAGUA. (2015). Recuperado desde el Sitio Web:
<https://www.lafise.com/blb/home.aspx>*

CRÉDITOS DOCUMENTARIOS. (2015). Sujetos que Intervienen en un Crédito. Recuperado desde el Sitio de Internet: <http://www.creditos-documentarios.es/sujetos-que-intervienen-en-un-cd/sujetos-que-intervienen>

ECONOMY. (2011). Importancia del Crédito. Recuperado desde el sitio web: <http://economy.blogs.ie.edu/archives/2011/03/la-importancia-del-credito-bancario.php>

ENCICLOPÉDIA JURÍDICA. (2014). Operaciones Bancarias. Recuperado desde sitio Web: <http://www.encyclopedia-juridica.biz14.com/d/operaciones-bancarias/operaciones-bancarias.htm>

*EUMED. (2015). Recuperado desde el Sitio de Internet:
<http://www.eumed.net/cursecon/dic/c14.htm>,*

EXPANSION. (2015). Operaciones del Pasivo. Recuperado desde el Sitio Web: www.expansion.com/diccionario-economico/operaciones-de-pasivo.html



Fuente Sánchez, Damián de la.(2008). Operaciones Bancarias, Tercera Edición, Editorial Universitaria Ramón Areces.

Koontz, H. (1996). Administración: Una Perspectiva Global. New York: Mc Graw Hill.

Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.

Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Crédito (CD-SIBOIF-547-1-AGO20-2008 - Publicada en La Gaceta, Diario Oficial No 176 y 178 del 11 y 17 de septiembre de 2008).

Pérez Ramírez, Jorge. (2008). Contabilidad Bancaria, Tercera Edición, Mc Graw Hill, México 2008.

TODO PRÉSTAMOS. (2014). Recuperado desde el Sitio Web: www.todoprestamos.com/



VIII. ANEXOS

Versión Digital del Trabajo

